



## SAFRA EXECUTIVE FI RENDA FIXA

EXE

Dezembro de 2011

### Características

<b>Categoria ANBIMA</b>	Renda Fixa	<b>Aplicação inicial</b>	R\$ 400.000,00
<b>Data início</b>	21/10/1998	<b>Movimentação</b>	R\$ 10.000,00
<b>Taxa de administração</b>	0,50% a.a.	<b>Saldo Mínimo</b>	R\$ 100.000,00
<b>Cotas de Aplicação</b>	D+0	<b>Horário</b>	09:01 às 16:00
<b>Cota conversão resgate</b>	D+0	<b>Patrimônio Liq. em 12 meses (R\$ MM)</b>	R\$ 1.285,65
<b>Pagamento resgate</b>	D+0	<b>Tributação</b>	Longo Prazo conforme Tabela Regressiva.

### Descrição do Fundo

Carteira composta por títulos públicos federais, títulos privados com baixo risco de crédito e derivativos associados ao mercado de Renda Fixa, com o objetivo de buscar uma rentabilidade adicional aos seus cotistas.

Destinado a investidores de perfil conservador que buscam uma rentabilidade adicional no médio/longo prazo.

### Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>2004</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,55%</b>	<b>15,90%</b>
CDI	1,26%	1,08%	1,38%	1,18%	1,22%	1,22%	1,28%	1,29%	1,24%	1,21%	1,25%	1,48%	16,17%
<b>2005</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,26%</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,40%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,56%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,61%</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,51%</b>	<b>18,90%</b>
CDI	1,38%	1,21%	1,52%	1,41%	1,50%	1,58%	1,51%	1,65%	1,50%	1,41%	1,38%	1,47%	19,00%
<b>2006</b>	<b>1,44%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,22%</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,96%</b>	<b>14,86%</b>
CDI	1,43%	1,14%	1,42%	1,08%	1,28%	1,18%	1,17%	1,25%	1,05%	1,09%	1,02%	0,98%	15,05%
<b>2007</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,85%</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,82%</b>	<b>11,56%</b>
CDI	1,08%	0,87%	1,05%	0,94%	1,02%	0,90%	0,97%	0,99%	0,80%	0,92%	0,84%	0,84%	11,82%
<b>2008</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,99%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,51%</b>	<b>10,89%</b>
CDI	0,92%	0,80%	0,84%	0,90%	0,87%	0,95%	1,06%	1,01%	1,10%	1,17%	1,00%	1,11%	12,37%
<b>2009</b>	<b>1,09%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,79%</b>	<b>10,31%</b>
CDI	1,05%	0,85%	0,97%	0,84%	0,77%	0,76%	0,79%	0,69%	0,69%	0,69%	0,66%	0,72%	9,90%
<b>2010</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,94%</b>	<b>9,96%</b>
CDI	0,66%	0,59%	0,76%	0,66%	0,75%	0,79%	0,86%	0,89%	0,84%	0,81%	0,81%	0,93%	9,74%
<b>2011</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,85%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,91%</b>	<b>11,74%</b>
CDI	0,86%	0,84%	0,92%	0,84%	0,99%	0,95%	0,97%	1,07%	0,94%	0,88%	0,86%	0,91%	11,59%

### Estatísticas

	Rent. Fundo	CDI	% CDI	Volatilidade
<b>12 meses</b>	11,74%	11,59%	101,22%	0,03%
<b>24 meses</b>	22,87%	22,47%	101,62%	0,07%
<b>36 meses</b>	35,54%	34,59%	102,38%	0,09%
<b>Início</b>	603,20%	621,43%	98,70%	0,51%

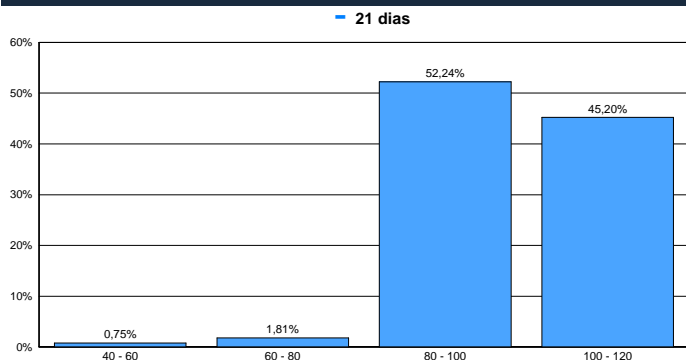
% Meses Acima do CDI	44%
% Meses Abaixo do CDI	56%
% Meses Positivos CDI	100%
% Meses Negativos CDI	-%

<b>Máximo drawdown</b>	
Perda Máxima(dias)	
Recuperação(dias)	1

	Melhores retornos	Piores retornos
<b>Mensal</b>	2,17%	Mensal -0,01%
<b>12 meses</b>	28,73%	<b>12 meses</b> 9,09%



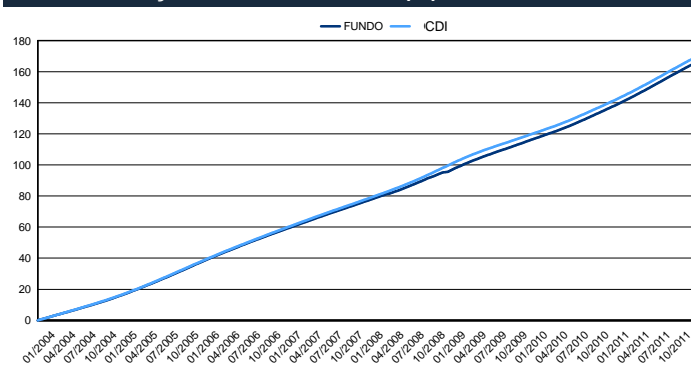
**Frequência de Retornos - % CDI (Janelas Móveis)**



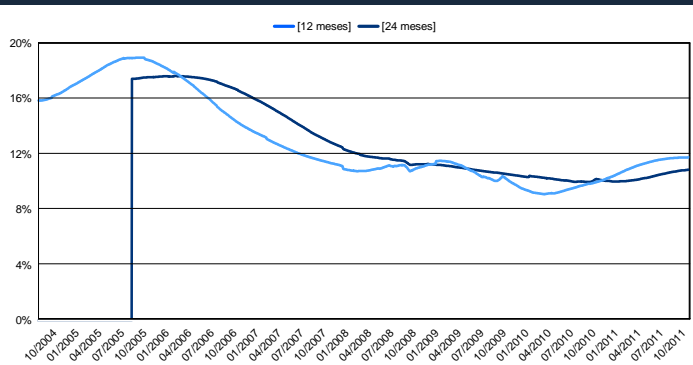
**Patrimônio Líquido (R\$ Milhões)**



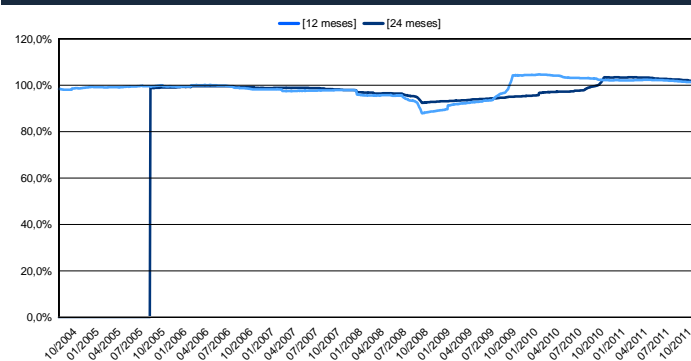
**Evolução de Rentabilidade (%) - Desde o Início**



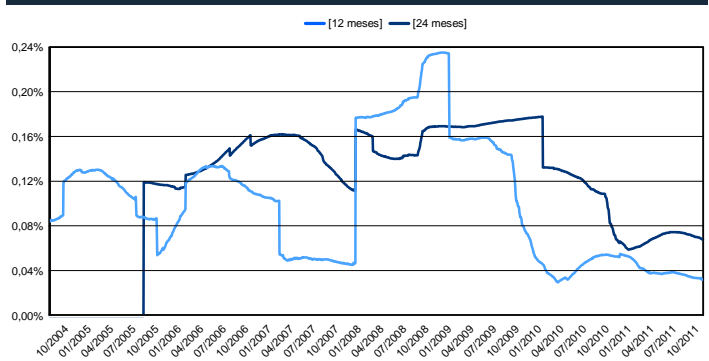
**Retorno Nominal Anualizado - Janelas Móveis**



**Retorno % CDI - Janelas Móveis**



**Volatilidade Anualizada - Janelas Móveis**



FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. A rentabilidade não é líquida de impostos. Administrador do Fundo: JS Administração de Recursos SA / Gestor do Fundo: Banco J Safra SA. SAFRA EXECUTIVE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

E-mail: safra.asset@safra.com.br. Central de Atendimento Safra: 0300 105 1234, de 2ª a 6ª-feira, das 9 às 19h, exceto feriados. Atendimento aos portadores de necessidades especiais, auditivas e fala. SAC ☐ Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755. Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria ☐ caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito(a): 0800 770 1236, de 2ª a 6ª-feira, das 9h às 18h, exceto feriados.